

证券代码：002471

证券简称：中超控股

公告编号：2019-023

江苏中超控股股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1268000000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.06 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	中超控股	股票代码	002471
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	潘志娟	林丹萍	
办公地址	宜兴市西郊工业园振丰东路 999 号		宜兴市西郊工业园振丰东路 999 号
电话	0510-87696868	0510-87698298	
电子信箱	zccable002471@163.com	ldp002471@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务

公司主要从事电线电缆的研发、生产、销售和服务，是国内综合线缆供应商。主要产品涵盖从超高压到低压的各类电力电缆、导线及民用电缆。电力电缆是公司最主要的产品，具体包括 35kV 及以下塑料绝缘电力电缆、交联聚乙烯绝缘电力电缆、10kV 交联聚乙烯绝缘架空电缆、中高压交联电缆及适用于各类特殊场合的特种电缆等。

（二）经营模式

报告期内，公司采用“研发+生产+销售”的经营模式，满足市场需求，提升自身价值。研发方面，公司基于市场需求加大对新产品、新技术的研发投入，提升自主创新能力。针对现有产品进行优化改造，在巩固现有产品的市场地位的同时开拓新市场。生产方面，由于线缆行业存在“料重工轻”、商品铜价格波动幅度较大、存货成本高且管理风险大的特点，并且客户对于电线电缆型号、规格、性能等的需求各不相同，因此公司一般采用“以销定产”的生产模式。销售方面，公司建立了完善的团队营销体系和全程式营销服务。公司电缆和导线产品销售主要通过参与国家电网等大型客户的招投标实现销售。民用线缆产品以直销为主。

（三）行业情况

电线电缆产品广泛应用于国民经济各个部门，为各个产业、国防建设和重大建设工程等提供重要的配套支持，是现代经济和社会正常运转的基础保障。现阶段粗放式生产仍是我国电线电缆行业的主流，仍然存在普通电线电缆产品供过于求，而高端产品供不应求的问题。我国是世界电缆第一制造大国，但产业发展还不成熟、重量轻质，产业集中度低，创新能力较弱，与国外先进国家相比仍存在较大差距。虽然我过电缆行业发展尚存在种种问题和阻碍。但随着近年来国家电网、数据通信、城市轨道交通等行业的快速发展，增加了对电线电缆产品的需求，促进我国电线电缆行业规模的提升，为电缆行业创造了广阔的市场空间。

公司作为我国电线电缆制造的龙头企业之一，在产业结构升级、传统制造业面临成本上升和竞争加剧的背景下，以质量和服务为立身市场的基石，加强改革创新，稳健发展电缆产业，通过并购重组等方式进行行业资源整合，以实现规模经营及产品结构调整；加大了高端电线电缆自主制造的创新力度，增强核心技术竞争力以提高产品附加值，在行业内享有较高的品牌影响力。

经过公司董事会、管理层和全体员工的共同努力，公司2018年度实现营业总收入763,616.21万元，较上年同期增长2.94%；因市场竞争日益激烈、原材料价格上涨、财务费用增加等不利影响，实现利润总额14,134.01万元，同比增长7.86%；实现归属于母公司所有者的净利润为8,544.02万元，较上年同期增长2.06%。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	7,634,175,411.30	7,414,740,672.08	2.96%	6,217,001,129.14
归属于上市公司股东的净利润	85,440,156.98	83,718,393.33	2.06%	111,946,646.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,065,068.95	74,066,410.05	-74.26%	95,157,891.55
经营活动产生的现金流量净额	329,296,159.39	72,467,515.54	354.41%	587,731,038.11
基本每股收益（元/股）	0.0673	0.0660	1.97%	0.0883
稀释每股收益（元/股）	0.0673	0.0660	1.97%	0.0883
加权平均净资产收益率	4.65%	4.52%	0.13%	6.35%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
资产总额	8,163,308,383.37	9,162,928,586.54	-10.91%	8,515,355,828.19
归属于上市公司股东的净资产	1,871,332,681.49	1,886,288,313.92	-0.79%	1,815,517,607.95

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,420,846,608.03	2,086,694,728.17	2,010,116,946.55	2,116,517,128.55
归属于上市公司股东的净利润	6,189,969.92	74,696,850.03	39,374,184.41	-34,820,847.38

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,329,255.45	17,960,133.07	37,180,800.54	-41,405,120.11
经营活动产生的现金流量净额	124,612,027.94	66,011,479.37	-45,377,605.66	184,050,257.74

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	94,092	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	92,890	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
深圳市鑫腾华资产管理有限公司	境内非国有法人	20.00%	253,600,000	0	质押	253,600,000	
					冻结	253,600,000	
江苏中超投资集团有限公司	境内非国有法人	17.08%	216,634,030	0	质押	216,400,000	
杨飞	境内自然人	0.68%	8,608,749	0	质押	8,600,000	
					冻结	8,608,749	
徐国强	境内自然人	0.52%	6,640,367	0			
侯山义	境内自然人	0.43%	5,500,000	0			
朱建初	境内自然人	0.33%	4,197,100	0			
宋甲琴	境内自然人	0.30%	3,775,000	0			
杨飞涛	境内自然人	0.29%	3,626,000	0			
赵艳	境内自然人	0.16%	1,970,000	0			
李婷娟	境内自然人	0.15%	1,897,800	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	杨飞为江苏中超投资集团有限公司董事长。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
江苏中超控股股份有限公司 2014 年公司债券	14 中超债	112213	2019 年 07 月 04 日	32,942.11	7.20%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2018 年 7 月 4 日，公司支付 2017 年 7 月 4 日至 2018 年 7 月 3 日期间的利息，每张派息：人民币 7.20 元（含税）。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2018年4月25日，鹏元资信评估有限公司根据公司2017年年报出具跟踪评级报告，此次评级结果较上次并未发生变化。根据鹏元资信评估有限公司对跟踪评级的有关要求，在公司公告2018年年报后1个月内对公司2018年公司债券进行一次定期跟踪评级。并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	70.01%	68.74%	1.27%
EBITDA 全部债务比	9.62%	8.74%	0.88%
利息保障倍数	1.52	1.5	1.33%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018年以来,我国经济发展新常态下速度变化、结构优化、动能转换的特征更加明显,稳重向好的态势不断巩固。实体经济特别是制造业仍然没有摆脱疲软的困境,行业竞争激烈。同时受益于国家政策的大力支持,国家电网、数据通信、城市轨道交通等行业的快速发展,为电线电缆行业创造了广阔的市场。公司在董事会的领导下,在管理层和全体职工的共同努力下,紧紧围绕董事会确定的年度战略经营目标,推动公司治理水平的提高、努力调整业务结构、加快技术创新,管理水平得到提升,企业文化稳步推进,市场竞争力进一步增强。

公司2018年度实现营业总收入763,616.21万元,较上年同期增长2.94%;因市场竞争日益激烈、原材料价格上涨、财务费用增加等不利影响,实现利润总额14,134.01万元,同比增长7.86%;实现归属于母公司所有者的净利润为8,544.02万元,较上年同期增长2.06%。

报告期内,公司围绕年初既定的经营计划主要开展了如下工作:

(1) 做大做强实体经济,巩固电缆主业地位。为了扩大电缆板块的规模,进一步优化公司资本结构,公司进行资源重新整合,实现品牌、销售渠道和产能等内部资源的互补和共享,从而产生协同效应,扩大市场份额。公司将利永紫砂陶70%的股权置换明珠电缆、远方电缆各49%的股权,置换后明珠电缆、远方电缆成为公司全资子公司。同时公司将中超科贷51%的股权出售给中超集团。这一系列决策都印证了公司做大做强电缆业务的决心。

(2) 转变公司经营思路,把“质量”放首位。在电线电缆行业激烈的同质化竞争下,公司发挥品牌优势,抓好大市场,抓住大订单,在保持产销量的基本稳定的情况下,保证产品质量。加强营销管理,挖掘内部各项潜力,加强对资金的管理,建立长效机制,细化考核,调整产品结构。

(3) 推进精益生产方式,开展降本增效活动。报告期内,公司生产量总体保持平稳,根据市场情况及时优化调整电缆产品生产结构,改变不同产品的市场供给。公司始终坚守“企业命系市场,产品魂系质量”的核心价值观,建立健全“销—供—产”一体的质量控制体系,生产技术部积极开展各项质量提升活动,大力推进精益生产。持续开展合理化建议活动,并与精益生产活动有机结合,双管齐下,相互促进,助力产品质量、生产效率和降本增效水平的全面提升。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位:元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
电力电缆	4,892,294,031.06	772,746,542.34	15.80%	5.57%	3.96%	-0.24%
电磁线	1,365,049,403.56	86,817,142.07	6.36%	12.28%	-4.68%	-1.13%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1. 会计政策的变更

本公司自2018年1月1日采用财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	合并应收票据及应收账款2018年12月31日3,362,480,372.90元，2017年12月31日3,775,126,313.31元。 母公司应收票据及应收账款2018年12月31日1,090,970,421.03元，2017年12月31日1,180,243,822.72元。
将应收利息、应收股利与其他应收款合并为“其他应收款”列示	合并其他应收款、应收利息2018年12月31日274,344,395.44元，2017年12月31日208,259,066.67元。 母公司应收股利与其他应收款2018年12月31日501,835,470.01元，2017年12月31日809,267,606.57元。
将固定资产与固定资产清理合并为“固定资产”列示	合并固定资产2018年12月31日991,516,641.49元，2017年12月31日1,123,502,893.27元。 母公司固定资产2018年12月31日46,472,615.99元，2017年12月31日48,090,878.89元。
将在建工程与工程物资合并为“在建工程”列示	合并在建工程2018年12月31日23,241,532.00元，2017年12月31日25,514,022.55元。 母公司在建工程2018年12月31日0.00元，2017年12月31日0.00元。
将应付票据与应付账款合并为“应付票据及应付账款”列示	合并应付票据及应付账款2018年12月31日1,952,387,913.05元，2017年12月31日列示2,312,984,527.38元。 母公司应付票据及应付账款2018年12月31日2,317,481,868.22元，2017年12月31日列示2,712,799,510.12元。
将应付利息、应付股利与其他应付款合并为“其他应付款”列	合并应付利息、应付股利与其他应付款2018年12月31日列示228,987,950.90元，2017年12月31日列示362,075,820.51元。 母公司应付利息、应付股利与其他应付款2018年12月31日列示246,111,137.79元，2017年12月31日列示327,713,351.10元。
新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算	合并增加2018年度研发费用159,410,056.27元，减少2018年度管理费用159,410,056.27元；增加2017年度研发费用149,578,103.40元，减少2017年度管理费用149,578,103.40元。 母公司增加2018年度研发费用20,449,455.27元，减少2018年度管理费用20,449,455.27元；增加2017年度研发费用19,846,500.84元，减少2017年度管理费用19,846,500.84元。
将长期应付款期末余额减去相关的未确认融资费用及专项应付款后的余额列示为“长期应付款”	合并长期应付款2018年12月31日列示0.00元，2017年12月31日列示10,353,264.99元。 母公司长期应付款2018年12月31日列示0.00元，2017年12月31日列示0.00元。
财务费用科目下新增列示“其中：利息费用”、“利息收入”明细项	合并2018年度利息费用275,165,250.06元，利息收入20,158,616.12元；2017年度利息费用263,811,406.72元，利息收入13,349,361.32元。 母公司2018年度利息费用113,965,936.97元，利息收入30,919,662.43元；2017年度利息费用113,856,285.48元，利息收入10,254,686.50元。

2. 会计估计的变更

无。

3. 前期会计差错更正

无。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2018年3月30日，中超控股与宜兴市中远投资有限公司（以下简称“中远投资”）及宜兴市新中润投资有限公司（以下简称“新中润投资”）签订《股权转让协议》，中超控股将持有的中超利永46.71%的股权置换远方电缆的少数股东中远投资持有远方电缆的49.00%股权；中超控股持有的中超利永23.29%的股权及应收中超利永的往来款债权中的117,550,000.00元置换明珠电缆的少数股东新中润投资持有的明珠电缆49.00%的股权，利永紫砂陶将不再纳入上市公司合并报表体系，明珠电缆、远方电缆将由公司控股子公司变为全资子公司。

2018年3月30日，中超控股与中超集团签订《股权转让协议》，中超控股将持有的中超科贷51.00%的股权转让给中超投资集团，中超科贷不再纳入上市公司合并报表体系。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

江苏中超控股股份有限公司

法定代表人：俞雷

2019年3月28日